

S-Banken

Årsöversikt 2008



Innehåll

5	Styrelsens översikt över år 2008
12	Balansräkning
14	Resultaträkning
15	Finansieringsanalys
16	Noter

Styrelsens översikt över år 2008

S-gruppens egen bank, S-Banken, inledde sitt första hela verksamhetsår under goda förutsättningar: ryktet om den finländska butiksbankens lättanvända och tydligt prissatta banktjänster hade spritt sig och banken hade börjat växa inom alla centrala verksamhetsområden. I början av året hade S-Banken till och med ett positivt tillväxtproblem, eftersom efterfrågan på bankens produkter översteg förväntningarna under månaderna före årsskiftet. Därför inställdes en del av de planerade marknadsföringskampanjerna.

I början av året hade S-Banken 1,873 miljoner kunder. Under året fick banken i genomsnitt över 15 000 nya kunder varje månad. Tvåmiljonersgränsen överskreds i oktober och i slutet av året uppgick antalet kunder till 2,034 miljoner.

S-Bankens inlåningsstock fortsatte att öka kraftigt under år 2008. Privatkundernas depositioner ökade med cirka 80 procent och företagets depositioner med nästan 20 procent. I sin helhet ökade inlåningsstocken med drygt 70 procent. I slutet av året var inlåningsstocken redan cirka två miljarder euro.

Också antalet lån som beviljades av S-Banken ökade. I slutet av året var den totala utlåningen två och en halv gånger större än vid motsvarande tidpunkt året innan.

Användningen av S-Bankens webbank ökade jämnt under hela året. I genomsnitt beställde cirka 36 000 kunder månatligen de koder som behövs för användning av webbanken. I slutet av året hade över en tredjedel av bankens kunder tillgång till webbanken. I juni förbättrades den elektroniska säkerheten i S-Banken, då inloggningen till webbanken blev tvåfasig.

Efterfrågan på de Visa Credit- och Visa Debit-kort, som S-Banken beviljar och som uppfyller de nya internationella betalningsstandarderna, ökade mot slutet av året. Antalet Visa-kort som beviljades av S-Banken nästintill fyrdubblades under år 2008.

S-Banken klarade sig under året bra i allmänna tjänste- och verksamhetsjämförelser bland banker verksamma i Finland. S-Bankens tidsbundna konto var enligt flera jämförelser det bäst avkastande tidsbundna kontoalternativet på marknaden. Vad gäller total kundrelationskostnad och kostnader för kortkredit var S-Banken ofta det förmånligaste eller ett av de förmånligaste alternativen. Enligt en undersökning som publicerades på hösten hade S-Banken blivit det fjärde mest uppskattade bankvarumärket i Finland.

I slutet av 2008 påverkade den globala finanskrisen bankmarknaden. S-Banken, som erbjuder konsumenter ett inhemskt och tryggt alternativ, växte snabbare än väntat då ekonomin gick tillbaka. Under hösten ökade efterfrågan tydligt bland annat på S-Bankens tidsbundna konton.

År 2008 var ett mycket lyckat år för S-Bankens del. S-Banken fortsatte att växa och verksamheten stabiliserades. Den nya banken intog sin plats i den finländska bankvärlden ■

Ekonomisk ställning

VERKSAMHETSRESULTAT OCH LÖNSAMHET

S-Bankens första fullständiga verksamhetsår översteg förväntningarna. Trots att inledningsskedets satsningar ännu syntes i S-Bankens resultat, fanns det resultatmässigt positiva månader redan under det andra halvåret. Rörelseförlusten uppgick slutligen till 6,1 miljoner euro (-2,9). Eftersom bankverksamheten inleddes i slutet av år 2007 är siffrorna inte jämförbara med siffrorna från föregående år.

Utvecklingssatsningarna på kundtjänstens kvalitet samt systemkostnaderna utgjorde de största belastningarna på bankens resultat. Placeringsverksamheten gynnades däremot av räntenivåns allmänna utveckling, och resultatet blev bättre än förväntat. I enlighet med prognosen ökade privatkundsverksamheten under räkenskapsperioden.

Förhållandet mellan kostnader och intäkter förbättrades en aning från föregående år och var 1,1 (1,2). På grund av den förlustbringande verksamheten försvagades lönsamheten och avkastningen på det egna kapitalet var -11,2 % (-7,2 %). Avkastningen på det totala kapitalet låg på grund av balansräkningens kraftiga tillväxt på samma nivå som under föregående år, dvs. -0,4 % (-0,5 %).

Intäkter

Nettointäkterna var totalt 30,7 miljoner euro (12,6). Största delen av intäkterna bestod av skillnaden mellan ränteintäkterna och räntekostnaderna, räntenettot, som var 25,6 miljoner euro (4,6). Ränteintäkterna kom i huvudsak från penning- och kapitalmarknadsplaceringar, men mot slutet av året åter speglades även kort- och kreditprodukternas jämna tillväxt i ränteintäkterna. Räntekostnaderna utgjordes i huvudsak av räntor på kundernas depositioner. Den kraftigt växande inlåningsstocken och räntenivåns allmänna utveckling bidrog till den goda räntenettoutvecklingen.

Nettoprovisionsintäkterna, som generades av kortaffärsverksamheten, inlåningen och

betalningsförmedlingen, utgjorde en andel på 3,1 miljoner euro (1,4) av rörelseintäkterna. De övriga rörelseintäkterna uppgick till 1,0 miljoner euro (6,7). Med de derivat, som bokförs med resultatpåverkan till gängse värde, var nettointäkterna från värdepappershandeln 1,5 miljoner euro (0). De realiserade nettointäkterna från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning var -0,5 miljoner euro (0,0) under räkenskapsperioden.

Kostnader

Verksamhetens kostnader under räkenskapsperioden var totalt 36,8 miljoner euro (15,5). Den största belastningen på bankens resultat utgjordes av databehandlings- och dataförvaltningskostnaderna, vars andel av kostnaderna var 10,6 miljoner euro (2,7). De övriga administrationskostnaderna uppgick i sin helhet till 24,2 miljoner euro (9,9) och inkluderade förutom databehandlings- och dataförvaltningskostnaderna också andra betydande belopp såsom förbindelsekostnaderna, ombudsarvodena till andelslagen, samt faktureringen från S-Asiakaspalvelu Oy till S-Banken.

Personalökningen fortsatte under räkenskapsperioden och personalkostnadernas andel av verksamhetens kostnader var 5,0 miljoner euro (4,2). Avskrivningarna uppgick till 3,6 miljoner euro (0,6). De övriga rörelsekostnaderna på totalt 1,8 miljoner euro (0,5) bestod av hyror för verksamhetslokaler, maskiner och utrustningar samt av fordonskostnader och garantiavgiften som betalas till Insättningsgarantifonden.

Under räkenskapsperioden redovisade banken 2,3 miljoner euro (0,2) i nedskrivnings- och kreditförluster. Beloppet av återförda kreditförluster var 0,1 miljoner euro (0,0).

BALANSRÄKNING

Balansomslutningen vid utgången av räkenskapsperioden uppgick till 2 066,1 miljoner euro. Ökningen från föregående år uppgick till 865,4 miljoner euro. Privatkundernas stora

förtroende för S-Banken bidrog till balansräkningens kraftiga tillväxt: trots finanskrisen ökade depositionerna rekordartat. Vid räkenskapsperiodens utgång utgjorde depositionerna på avistakonton totalt 1 150,6 miljoner euro (737,5) och depositionerna på tidsbundna konton 626,1 miljoner euro (249,9). Företagsdepositionerna varierade kraftigt under räkenskapsperioden och uppgick till 168,0 miljoner vid utgången av perioden. Ökningen från föregående år var 20,5 miljoner euro.

Under räkenskapsperioden emitterade S-Banken två lån med debenturlånevillkor på 15 miljoner respektive 5 miljoner euro. Centrallaget för Handelslagen i Finland tecknade båda lånen.

Bankens eget kapital ökade under räkenskapsperioden med 6,3 miljoner och uppgick till 55,6 miljoner euro vid utgången av perioden. Bakgrunden till ökningen var en höjning av det egna kapitalet med 20 miljoner euro, som genomfördes i augusti genom att öka fonden för inbetalt fritt eget kapital. Den största belastningen för bankens egna kapital var fonden för verkligt värde, som uppvisade ett negativt resultat på 7,7 miljoner euro vid räkenskapsperiodens utgång.

S-Banken placerade huvuddelen av sitt kapital på penning- och kapitalmarknaden. Vid utgången av räkenskapsperioden uppgick skuldebrevet till totalt 1 766,1 miljoner euro (948,5). Av dessa var 1 145,4 miljoner euro (178,9) skuldebrev belåningsbara i centralbankerna. Alla skuldebrev klassificerades som finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning. Posten "Fordringar på allmänheten" ökade i jämn takt och uppgick till totalt 99,8 miljoner euro vid räkenskapsperiodens slut. Posten utgjordes främst av kreditkortsfordringar samt konto- och rörelsekapitallimitfordringar. Ökningen uppgick till 57,5 miljoner euro jämfört med året innan. Fordringarna på centralbanker och kreditinstitut uppgick till totalt 163,8 miljoner euro (199,1).

Bankens soliditet sjönk på grund av den kraftiga ökningen av depositioner och var 2,8 % (4,2 %) ■

De viktigaste nyckeltalen (milj. €)

	12/2008	12/2007
Nettoränteintäkter	25,6	4,6
Nettoprovisionsintäkter	3,1	1,4
Övriga intäkter	2,1	6,7
Nettointäkter	30,7	12,6
Personalkostnader	-5,0	-4,2
Övriga administrationskostnader	-24,2	-9,9
Avskrivningar och nedskrivningar	-3,6	-0,6
Övriga kostnader	-4,0	-0,7
Rörelsevinst/-förlust	-6,1	-2,9
Privatkunddepositioner		
Med avistavillkor	1 150,6	737,5
Tidsbundna	626,1	249,9
Företagsdepositioner	168,0	147,5
Depositioner totalt	1 944,7	1 134,9
Skuldebrev	1 766,1	948,5
Fordringar på centralbanker/kreditinstitut	163,8	199,1
Utlåning till allmänheten	99,8	42,3
Fordringar totalt	2 029,8	1 189,9
K/I-tal	1,1	1,2
Avkastning på eget kapital	-11,2 %	-7,2 %
Avkastning på totalt kapital	-0,4 %	-0,5 %
Soliditet	2,8 %	4,2 %

Kapitaltäckning

PUBLICERING AV INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

I Finland regleras bankverksamheten och dess risktagning bland annat med hjälp av solvensövervakning. De förnyade kapitaltäckningsreglerna består av tre sinsemellan nära relaterade helheter, dvs. pelare. Pelare I definierar minimikapitalkravet, Pelare II ålägger banken att göra en helhetsuppskattning av sin riskprofil och de egna tillgångarnas tillräcklighet i förhållande till dessa risker och Pelare III innehåller information som bör publiceras angående bankens risker. Enligt Pelare III skall information om kapitaltäckningen publiceras minst en gång per år med beaktande av väsentlighetsprincipen. S-Banken följer kraven på publicering genom att publicera information om kapitaltäckningen för de egna tillgångarnas del en gång per år i verksamhetsberättelsen. Information om de olika riskkategorierna och riskhanteringen publiceras i noterna till bokslutet.

I särskilda fall publiceras information om kapitaltäckningen också i delårsrapporten. Ett sådant särskilt fall är om bolaget kapitaliseras utanför kapitalplanen. Delårsrapporten publiceras en gång per år för årets sex första månader.

Vid bokslutstidpunkten finns det ingen sådan information om kapitaltäckningen som inte publiceras på grund av affärshemligheter eller sekretessskyldighet.

S-Banken publicerar inte information gällande kapitalkravet för marknadsrisk, eftersom S-Banken inte har handelslager i enlighet med beräkningen av minimikapitaltäckningen.

KAPITALBAS

De egna tillgångarna kan indelas i primärt, supplementärt och övrigt kapital. S-Bankens kapitalbas består av primärt och supplementärt kapital samt av avdragsposter för det primära kapitalet. Banken har inga poster som räknas till övrigt kapital.

Det primära kapitalet kan fritt och omedelbart användas för täckning av oväntade förluster. S-Bankens primära kapital består av

poster av bundet och fritt eget kapital samt av vinstmedel.

I det primära kapitalet består bundet eget kapital av aktiekapital och överkursfond. Till S-Bankens primära kapital räknas dessutom fonden för inbetalt fritt eget kapital samt frivilliga reserver minskade med eventuell uppskjuten skatteskuld. S-Bankens primära kapital består i sin helhet av obegränsat kapital, vilket innebär att banken har full beslutanderätt över återbetalningen av kapitalet och utdelningen av vinst på kapitalet.

På grund av verksamhetens initialkostnader har bankens resultat varit förlustbringande i inledningsskedet. De föregående räkenskapsperiodernas och räkenskapsperiodens förluster utgör därför i sin helhet en post i vinstmedlen och de avräknas från det primära kapitalet. Uppskjutna skattefordringar på grund av fastställda förluster ingår inte i kapitalbasen. Den icke avskrivna andelen av anskaffningsutgiften för immateriella tillgångar avräknas från det primära kapitalet.

Det supplementära kapitalet i S-Banken består av fonden för verkligt värde och av lån med debenturlånevillkor. Fonden för verkligt värde räknas i sin helhet till det övre supplementära kapitalet, minskad med uppskjuten skatt beräknad enligt samfundsskatteprocenten. Under räkenskapsperioden 2008 emitterades två lån med debenturlånevillkor på sammanlagt 20 miljoner euro. Centrallaget för Handelslagen i Finland tecknade båda lånen.

S-Banken saknar poster som skall avräknas från det supplementära kapitalet eller gemensamt från det primära och det supplementära kapitalet.

HANTERING AV KAPITALTÄCKNINGEN

Hanteringen av kapitaltäckningen i S-Banken finns beskriven i riskhanteringspolicyn som är fastställd av bankens styrelse. Policyn uppdateras årligen eller alltid när sådana verksamhetsförändringar inträffar som kräver en uppdatering.

Hanteringen av kapitaltäckningen är en del av S-Bankens årliga strategiprocess. Ut-

gångspunkten för hanteringsprocessen är en helhetsbetonad identifiering av riskerna, med beaktande av affärsverksamhetens natur och omfattning samt förändringar i den externa verksamhetsomgivningen. Av de identifierade och analyserade riskerna härleds kapitalbasbehovet som S-Banken behöver inom ramarna för den riskvillighet och -nivå som definieras i strategin.

Hanteringen av kapitaltäckningen grundar sig på riskanalyser, som utförs på kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker enligt minimikapitaltäckningen. I riskanalyserna inkluderas dessutom risker som delvis beaktats i eller helt lämnats utanför beräkningen av minimikapitaltäckningen (Pelare I). Riskanalyserna, i kombination med verksamhetsidén och de strategiska målen som fastställts av bankens styrelse samt med den ur dessa härledda risktagningens viljan, bildar det riskbaserade kapitalbehovet, som styrelsen fastställer som en del av den årliga kapitalplanen. I kapitalplanen beskrivs, förutom kapitalbehovet, anskaffningen av det eventuellt behövliga tillskottskapitalet samt åtgärder inför oförutsedda situationer som påverkar kapitaltäckningen.

Minimisolvenskravet enligt Pelare I utgörs framför allt av kreditrisk. Vid beräkningen av minimikapitalkravet använder S-Banken schablonmetoden för kredit- och marknadsrisker och basmetoden för operativa risker. På grund av verksamhetens karaktär har banken inte allokert kapitalbasmedel för marknadsrisk under räkenskapsperioden 2008 och även kravet avseende operativa risker har varit lågt på grund av den nyligen inledda verksamheten.

När det gäller kredit- och marknadsrisk anser S-Banken sin verksamheten vara sådan att det riskbaserade kapitalkravet enligt Pelare II motsvarar kapitalkravet enligt Pelare I. Situationen är den samma också för de operativa riskernas del, eftersom det nettointäktsbaserade minimikapitalkravet för operativa risker ökar då verksamheten växer.

Banken anser att det riskbaserade kapitalkravet inte är väsentligt vad gäller risker i den externa verksamhetsomgivningen, den finan-

siella verksamhetens ränterisker, verksamhetens koncentrationsrisker samt likviditetsriskerna. Inte heller finanskrisen uppskattas inverka på bankens riskbaserade kapitalkrav: år 2008 uppvisade S-Banken ett likviditetsöverskott och drog nytta av att likviditeten försvann från marknaden.

S-Bankens minimikapitaltäckningsmål är 10 % i verksamhetens initialskede. Formler för uträkning av kapitaltäckningsgraden presente-

ras i slutet av verksamhetsberättelsen. Banken följer utvecklingen av balansstrukturen och vidtar omedelbart åtgärder om kapitaltäckningen hotar att sjunka under det uppställda minimikapitaltäckningsmålet. Under verksamhetens inledningsskede säkras måluppfyllelsen genom att betona riskfriare motparter i balansräkningen. I andra hand föreslår styrelsen för bolagsstämman lämpliga åtgärder för att öka kapitalbasen.

Bankens kapitaltäckningsgrad uppgick i slutet av räkenskapsperioden 2008 (2007) till 12,7 % (9,2 %). Bankens kapitalbas utgjorde totalt 63,0 miljoner euro (34,6) och kapitalbasens minimikrav var 39,8 miljoner euro (30,3). Kapitalkravet för kreditrisken utgjorde den mest bindande faktorn i bankens kapitalbas och i detta ingick posterna "Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag" samt "Fordringar på företag" ■

Kapitalbas (milj. €)	12/2008	12/2007
Primärt kapital exklusive avdragsposter	65,4	51,5
Aktiekapital	16,8	16,8
Överkursfond	21,2	21,2
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	41,6	21,6
Reserver	2,1	2,1
Vinstmedel		
Vinster/förluster från tidigare räkenskapsperioder	-10,2	-4,9
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-6,1	-5,3
Avdragsposter		
Immateriella tillgångar	14,6	16,8
Totalt primärt kapital	50,7	34,8
Supplementärt kapital	12,3	-0,2
Fond för verkligt värde	-7,7	-0,2
Debenturer	20,0	0,0
Total kapitalbas	63,0	34,6
Kapitaltäckningsgrad	12,7 %	9,2 %
Det primära kapitalets kapitaltäckningsgrad	10,2 %	9,2 %

Minimikapitalbas (milj. €)	12/2008		12/2007	
Minsta kapitalkrav för kreditrisk	Exponeringsvärde	Kapitalbas	Exponeringsvärde	Kapitalbas
Fordringar på stater och centralbanker	161,6	0,0	1,8	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag*	1 703,9	26,5	1 006,1	16,2
Fordringar på företag	96,4	7,5	161,0	12,5
Hushållsfordringar	45,3	2,7	20,3	1,2
Förfallna fordringar	4,1	0,5	0,7	0,1
Täckta obligationer	23,0	0,2	0,0	0,0
Fondplaceringar	4,2	0,1	0,0	0,0
Övriga poster	13,1	0,2	3,1	0,2
Åtaganden utanför balansräkningen	251,0	1,1	125,7	0,0
Totalt	2 302,5	38,8	1 318,7	30,2
Minimikapitalkrav för kreditrisk totalt		38,8		30,2
Minimikapitalkrav för marknadsrisk		Inget att redovisa		Inget att redovisa
Minimikapitalkrav för operativa risker		1,0		0,1
Total minimikapitalbas		39,8		30,3

* I exponeringsvärdet har motpartsrisken exponeringsvärde beaktats för derivat.

Förvaltning

ORDINARIE BOLAGSSTÄMMA

Ordinarie bolagsstämma hölls 12.3.2008.

Bolagsstämman fastställde bokslutet för föregående år samt beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet. Bolagsstämman beslöt att inte dela ut dividend. Antalet styrelsemedlemmar fastställdes till sex, och medlemmarna utsågs. Till revisor valdes Tomi Englund, CGR, Helsingfors, och till revisors-suppleant CGR-samfundet Ernst & Young Oy.

STYRELSEN

Bolagsstämman fastställer antalet medlemmar i styrelsen och utser styrelsemedlemmar för ett år åt gången. Styrelsen väljer internt en ordförande och en vice ordförande.

Styrelsen har en fastställd arbetsordning. Enligt denna svarar styrelsen för bankens strategiska utveckling och för ledningen och övervakningen av bankens affärsverksamhet samt beslutar om centrala verksamhetsprinciper och allmänna värden i bolaget, i enlighet med tillämpliga lagar och bestämmelser. Styrelsen skall leda banken sakkunnigt samt med iakttagande av sunda och försiktiga affärsprinciper. Styrelsen sammanträder minst åtta gånger per år.

Vid den ordinarie bolagsstämman valdes följande personer till medlemmar i S-Banken Ab:s styrelse: förvaltningsdirektör Jari Annala, verkställande direktör Taavi Heikkilä, verkställande direktör Matti Niemi, verkställande direktör Folke Lindström, verkställande direktör Esko Hakala och finansdirektör Juha Ahola. Styrelsen valde Jari Annala till ordförande och Taavi Heikkilä till vice ordförande.

Styrelsen sammanträdde 16 gånger (16) under räkenskapsperioden och medlemmarnas genomsnittliga närvaro var 93,8 % (92,9 %). Inga arvoden utbetalades till styrelsemedlemmarna ■

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Styrelsen utnämner bankens verkställande direktör. Verkställande direktörens uppgift är att sköta bankens löpande förvaltning enligt styrelsens anvisningar och direktiv, tillämpliga lagar och bestämmelser, bolagsordningen och verkställande direktörens arbetsordning. Verkställande direktören är ordförande i den

ledningsgrupp som styrelsen utser. Ledningsgruppen är ett organ som bistår verkställande direktören i utövandet av bestämmanderätten. Om verkställande direktören är förhindrad att närvara sköter verkställande direktörens ställföreträdare dennes arbetsuppgifter.

Pekka Ylihurula har varit verkställande direktör för S-Banken Ab sedan 22.6.2006. Verkställande direktörens tidigare ställföreträdare Erko Koskela avgick ur bankens tjänst i maj. Bankens chefsjurist Veli-Matti Parmala valdes till hans ersättare i detta uppdrag ■

Personal

Antalet anställda i S-Banken ökade fortsättningsvis under räkenskapsperioden och uppgick i slutet av året till 88 personer, vilket utgör en ökning med 32 personer från föregående år. De utbetalda lönerna och arvoden ökade med 18,4 % från året innan och uppgick till 4,1 miljoner euro (3,4).

Under 2008 ordnades utbildningar för S-Bankens personal samt för ombuden i enlighet med den utbildningsplan som styrelsen godkänt. Vad gäller utbildningen av ombuden lades huvudvikten vid att säkerställa kompetens och servicekvalitet, vilket är en förutsättning för bankverksamheten. I S-Banken utbildades personalen regelbundet i enlighet med ett eget utbildningsprogram. Enligt undersökningar som genomfördes i slutet av 2008 låg kompetensen och servicekvaliteten på en god nivå både vad gäller ombudsnätverket och bankens kundbetjäning ■

S-Asiakaspalvelu Oy

S-Asiakaspalvelu Oy är ett helägt dotterbolag till S-Banken. S-Asiakaspalvelu bildades 8.8.2007, och bolaget producerar databehandlingstjänster och andra tjänster som hänför sig till ett kreditinstituts huvudsakliga verksamhet. Bolaget är ett tjänsteföretag enligt kreditinstitutslagen (9.2.2007/121).

Under räkenskapsperioden uppgick S-Asiakaspalvelus omsättning till 5,8 miljoner euro (1,4). Den koncerninterna andelen av omsättningen var 4,5 miljoner euro (1,4). Den övriga omsättningen utgjordes av telefontjänster till ägarkunderna, som erbjöds till andelslagen. Kostnaderna var främst personalrelaterade kostnader och antalet anställda uppgick till 91

personer (63) i slutet av året. S-Asiakaspalvelus rörelseresultat var 0,0 miljoner euro.

På grund av verksamhetens och balansräkningens begränsade omfattning ingår S-Asiakaspalvelu inte i S-Bankens bokslut. S-Banken Ab och S-Asiakaspalvelu Oy ingår i SOK-koncernen ■

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens slut

Det har inte skett väsentliga förändringar i bankens ekonomiska och operativa ställning efter räkenskapsperiodens slut ■

Utsikter för år 2009

Bankverksamhetens resultat förväntas förbättras jämfört med år 2008, men vara fortsatt förlustbringande under räkenskapsperioden 2009. Den sjunkande räntenivån är en utmaning för den traditionella depositionsbankverksamheten. Dessutom belastas bankverksamhetens resultat under de första åren speciellt av avskrivningarna på de omfattande investeringarna. Verksamheten effektiviseras genom fortsatt utveckling av processerna. Antalet anställda förväntas inte öka i någon större utsträckning under räkenskapsperioden.

I de europeiska bankerna fortsätter övergångsperioden mot ett gemensamt eurobetalningsområde (SEPA) under år 2009. Under våren 2009 kommer det SEPA-standardens betalningssättet att tas i bruk också för inhemska betalningar i S-Bankens webbank. Dessutom integreras Itellas elektroniska transaktionstjänst NetPosti i nätbanken under 2009. I och med förnyelsen kan S-Bankens kunder motta officiella elektroniska dokument i webbanken.

I enlighet med planerna i etableringsskedet kommer man under år 2009 att dra upp riktlinjerna för andelslagens inträde som ägare i S-Banken ■

Styrelsens förslag till åtgärder för räkenskapsperiodens resultat

Styrelsen föreslår att räkenskapsperiodens förlust på 6 137 308,10 euro upptas på tidigare räkenskapsperioders vinst/förlustkonto och att ingen utdelning betalas ut ■

Formler för uträkning av nyckeltal

Nettoränteintäkter:

Ränteintäkter – räntekostnader

Nettoprovisionsintäkter:

Provisionsintäkter – provisionskostnader

Övriga intäkter:

Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet
+ nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning + övriga rörelseintäkter

Övriga kostnader:

Övriga rörelsekostnader + nedskrivningar av krediter och andra fordringar

K/I-tal:

Administrationskostnader + avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar + övriga rörelsekostnader (nedskrivningsförluster inte inkluderade)

Räntenetto + intäkter från egetkapitalinstrument + nettoprovisionsintäkter
+ nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet
+ nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning
+ nettoresultat av säkringsredovisning + nettointäkter från investeringsfastigheter
+ övriga rörelseintäkter + andel av intresseföretagens resultat (netto)

Avkastning på eget kapital (ROE), %

Rörelsevinst/-förlust – inkomstskatt x 100
Eget kapital och minoritetsandel + ackumulerade bokslutsdispositioner - uppskjuten skatteskuld (medelvärde av ingående och utgående balans för året)

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

Rörelsevinst/-förlust – inkomstskatt x 100
Genomsnittlig balansomslutning (medelvärde av ingående och utgående balans för året)

Soliditet, %

Eget kapital och minoritetsandel
+ ackumulerade bokslutsdispositioner - uppskjuten skatteskuld x 100
Balansomslutning

Kapitaltäckningsgrad, %

Total kapitalbas x 8 %
Totalt minimikapitalkrav

Det primära kapitalets kapitaltäckningsgrad, %

Totalt primärt kapital x 8 %
Totalt minimikapitalkrav

Balansräkning

1 000 €

AKTIVA	31.12.2008	31.12.2007
Kontanta medel	28 470	1 696
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker		
Övriga	1 145 364	178 924
Fordringar på kreditinstitut	135 360	197 433
På anfordran betalbara	2 360	197 433
Övriga	133 000	
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	99 821	42 272
På anfordran betalbara	2 259	42 272
Övriga	97 562	
Skuldebrev		
Övriga	620 743	769 566
Aktier och andelar	4 204	0
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	3	3
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	50	50
Derivatkontrakt	2 256	
Immateriella tillgångar	14 648	16 769
Övriga tillgångar	424	665
Förskottsbetalningar och aktiva resultatregleringar	14 783	2 386
AKTIVA SAMMANLAGT	2 066 127	1 209 765

PASSIVA	31.12.2008	31.12.2007
FRÄMMANDE KAPITAL		
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	1 957 826	1 144 791
Depositioner	1 944 667	1 134 885
På anfordran betalbara	1 268 427	826 874
Övriga	676 241	308 011
Övriga skulder	13 158	9 906
På anfordran betalbara	12 259	9 433
Övriga	899	473
Derivatkontrakt och andra skulder som innehas för handel	815	
Övriga skulder		
Övriga skulder	16 652	7 750
Passiva resultatregleringar och erhållna förskott	12 395	5 143
Efterställda skulder		
Kapitallån	20 000	
FRÄMMANDE KAPITAL TOTALT	2 007 688	1 157 684
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER		
Avskrivningsdifferens	2 872	2 844
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER TOTALT	2 872	2 844
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	16 770	16 770
Överkursfond	21 180	21 180
Övriga bundna fonder		
Fond för verkligt värde		
Värdering till verkligt värde	-7 693	-160
Fria fonder		
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	41 618	21 618
Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder	-10 170	-4 879
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-6 137	-5 291
TOTALT EGET KAPITAL	55 567	49 237
PASSIVA SAMMANLAGT	2 066 127	1 209 765
ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN		
Åtagande till förmån för kund		
Oåterkalleliga	27 895	
Övriga	223 085	125 657

Resultaträkning

1 000 €

	31.12.2008	31.12.2007
Ränteintäkter	76 652	12 283
Räntekostnader	-51 093	-7 690
RÄNTENETTO	25 561	4 593
Provisionsintäkter	3 924	1 409
Provisionskostnader	-853	-42
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet		
Nettointäkter från värdepappershandel	1 511	
Nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	-483	21
Övriga rörelseintäkter	1 032	6 650
Förvaltningskostnader	-29 243	-14 164
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-4 055	-3 425
Lönebikostnader		
Pensionskostnader	-771	-610
Övriga lönebikostnader	-192	-186
Övriga administrationskostnader	-24 224	-9 944
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3 557	-611
Övriga rörelsekostnader	-1 831	-476
Nedskrivningsförlust av krediter och andra fordringar	-2 172	-240
RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)	-6 110	-2 859
Bokslutsdispositioner	-28	-2 432
RÅKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	-6 137	-5 291

Finansieringsanalys

1 000 €

	1.1.–31.12.2008	1.1.–31.12.2007
RÖRELSEVERKSAMHETENS KASSAFLÖDE		
Ränte- och provisionsintäkter	64 536	5 258
Ränte- och provisionskostnader	-45 927	-4 164
Erhållna betalningar på lån upptagna som kreditförluster	94	40
Övriga intäkter	620	886
Betalningar till varu- och tjänsteleverantörer samt till personalen	-31 076	-14 424
	-11 753	-12 403
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar:		
Kortfristiga tillgångar	-4 009	-13 172
Nettoökning av kreditkorts- och limitfordringar	-59 999	-25 689
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder:		
Kunddepositioner	809 782	1 134 885
Kortfristiga skulder	13 388	16 893
Nettotillgångar från rörelseverksamheten före inkomstskatt	747 409	1 100 513
Inkomstskatt	0	0
Likvida medel (netto) från rörelseverksamheten	747 409	1 100 513
INVESTERINGARNAS KASSAFLÖDE		
Förvärv av aktierna i S-Asiakaspalvelu Oy	0	-50
Förvärv av immateriella tillgångar	-1 436	-8 018
Likvida medel (netto) från investeringar	-1 436	-8 068
FINANSIERINGENS KASSAFLÖDE		
Ökning av eget kapital	20 000	27 013
Emission av lån med debenturlånevillkor	20 000	0
Likvida medel (netto) från finansiering	40 000	27 013
Nettoökning av likvida medel	785 973	1 119 459
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	1 141 402	19 886
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	1 927 375	1 141 402
S-Etuluotto Oy:s likvida medel vid fusionstidpunkten		2 057

Noter

Företaget

S-Banken Ab är en depositionsbank som bedriver kreditinstitutsrörelse enligt kreditinstitutslagen (9.2.2007/121) och erbjuder kunderna tjänster för sparande, betalning och finansiering av anskaffningar.

S-Bankens huvudkontor ligger på Flemingsgatan 34, 00510 Helsingfors. Banken har inga andra kontor. I enlighet med ombudsavtalen sköts kundservice även av S-gruppens Handelslag, vid dessas verksamhetsställen.

Styrelsen godkände 9.2.2009 bokslutet för perioden 1.1–31.12.2008.

Principer för upprättandet av bokslutet

Bokslutet har upprättats i överensstämmelse med bokföringslagen och, i tillämpliga delar, med lagstiftningen för kreditinstitut samt i enlighet med finansministeriets förordningar om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag samt i överensstämmelse med Finansinspektionens bestämmelser om resultaträkning, balansräkning och noter som trädde i kraft 1.12.2005 och uppdaterades 18.11.2008. Vid upprättandet av bokslutet har även bokföringsnämndens allmänna anvisningar beaktats i tillämpliga delar.

Bokslutet är upprättat med beaktande av Finansinspektionens bestämmelser om publicering av soliditetsinformation på marknaden.

KONCERNTILLHÖRIGHET

S-Asiakaspalvelu Oy är ett helägt dotterbolag till S-Banken. S-Asiakaspalvelu bildades 8.8.2007, och bolaget producerar databehandlingstjänster och andra tjänster som hänför sig till ett kreditinstituts huvudsakliga verksamhet. Bolaget är ett tjänsteföretag enligt kreditinstitutslagen (9.2.2007/121). Bolagets hemort är Helsingfors.

S-Asiakaspalvelu Oy:s räkenskapsperiod är 1.1–31.12.

På grund av verksamhetens och balansräkningens begränsade omfattning ingår S-Asiakaspalvelu inte i S-Bankens bokslut. S-Banken har ansökt om och fått tillstånd till detta från Finansinspektionen.

S-Banken Ab och S-Asiakaspalvelu Oy ingår i SOK-koncernen.

POSTER I UTLÄNDSK VALUTA

Bokslutet anges i euro. S-Banken har inga poster i utländsk valuta.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Inom S-Banken tillämpas ett förfarande där finansiella tillgångar och skulder registreras i balansräkningen enligt avräkningsdagen. Då poster som ingår i finansiella tillgångar och skulder upptas i bokföringen för första gången, upptas de till verkligt värde, som inkluderar transaktionskostnaderna.

Finansiella tillgångar och skulder indelas i samband med den ursprungliga bokföringen i finansiella tillgångar och skulder som upptas resultatpåverkande till verkligt värde, i placeringar som behålls till förfall, i finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning, i lån och övriga fordringar samt i övriga finansiella skulder. Finansiella tillgångar och skulder värderas enligt klassificeringen till verkligt värde eller periodiserad anskaffningsutgift enligt effektivräntemetoden.

De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs enligt noterade priser på den aktiva marknaden eller med värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. Bankcertifikatens, företagscertifikatens och ränteswapkontraktens verkliga värde fastställs genom att framtida kassaflöden diskonteras till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor. Massskuldebrevslån och andelar i placeringsfonder värderas till marknadspriser. Finansiella tillgångar och skulder som skall värderas till verkligt värde värderas med hjälp av medelkurser.

I finansiella tillgångar och skulder som upptas resultatpåverkande till verkligt värde upptas skuldebrev och andra inhemska och utländska värdepapper och andelar, som är föremål för aktiv handel och som är anskaffade i intjäningssyfte inom kort tid samt derivatkontrakt på vilka säkringsredovisning

inte tillämpas. Derivatkontrakt ingår i huvudsak i säkringssyfte men säkringsredovisning tillämpas inte.

Finansiella tillgångar eller skulder som skall upptas resultatpåverkande till verkligt värde värderas till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen så att differensen mellan bokslutsdagens värde på de finansiella instrument, som upptas till verkligt värde i resultaträkningen, och föregående boksluts bokföringsvärde, upptas som räkenskapsperiodens intäkt eller kostnad. Om ett finansiellt instrument som upptas till verkligt värde har förvärvats under räkenskapsperioden, upptas differensen mellan värdet på det finansiella instrumentet vid bokslutstidpunkten och anskaffningsutgiften som räkenskapsperiodens intäkt eller kostnad.

I placeringar som behålls till förfall upptas sådana skuldebrev och andra finansiella tillgångar, som inte ingår i derivattillgångar, som har fasta betalningar eller vars betalningar kan bestämmas, som förfaller på en bestämd dag och som behålls till förfallodagen. Placeringar som behålls till förfall värderas till periodiserad anskaffningsutgift enligt effektivräntemetoden. En eventuell nedskrivning bokförs med resultatpåverkan och räntan ackumuleras fortsättningsvis för det minskade saldot med avtalets ursprungliga effektiva ränta.

I lån och övriga fordringar upptas sådana finansiella tillgångar som inte är noterade på den aktiva finansmarknaden och vars betalningar är fasta eller kan bestämmas. Dessa tillgångar tillhör inte finansiella tillgångar som bokförs med resultatpåverkan till verkligt värde, finansiella tillgångar som behålls till förfall eller finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning. Lånens och de övriga fordringarnas transaktionskostnader inkluderas i den periodiserade anskaffningsutgiften som beräknas med hjälp av effektivräntemetoden och periodiseras med resultatpåverkan över fordringens löptid. Efter den ursprungliga bokföringen värderas lån och övriga fordringar till periodiserad anskaffningsutgift enligt effektivräntemetoden.

En post som ingår i Övriga finansiella skulder upptas i bokslutet till nominellt värde då dess verkliga värde är dess nominella värde. Om det belopp, som erhållits som skuldens kapital, skiljer sig från skuldens nominella värde, upptas skulden till det belopp som har erhållits. Differensen mellan skuldens nominella värde och anskaffningsutgiften upptas som räkenskapsperiodens kostnad eller intäkt och periodiseras samt upptas som en ökning eller minskning av skuldens anskaffningsutgift. Differensen mellan det nominella värdet och anskaffningsutgiften eller en till skulden hörande provisionskostnad eller sådan kostnad som är den del av skuldens räntekostnad, periodiseras med effektivräntemetoden som en kostnad över skuldens löptid. De övriga finansiella skulderna värderas vid bokslutstidpunkten till periodiserad anskaffningsutgift enligt effektivräntemetoden.

I finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning upptas skuldebrev samt övriga inhemska och utländska värdepapper, som inte klassificeras som finansiella tillgångar som bokförs med resultatpåverkan till verkligt värde, placeringar som behålls till förfall eller lån och övriga fordringar. Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning värderas till verkligt värde. Det verkliga värdet för placeringar som är föremål för offentlig handel fastställs enligt placeringarnas marknadsvärden. Placeringar som inte är offentligt noterade värderas med hjälp av värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. Om verkligt värde inte kan bestämmas tillförlitligt med detta förfarande används anskaffningsutgiften. Ändringar i verkligt värde bokförs direkt i fonden för verkligt värde som ingår i eget kapital. När ett finansiellt instrument säljs, resultatförs den i eget kapital ackumulerade förändringen i verkligt värde, tillsammans med upplupna räntor och försäljningsvinst eller -förlust.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Vid räkenskapsperiodens slut bedöms huruvida objektiva belägg finns för att värdet av

en sådan finansiell tillgångspost, som värderas till annat än till verkligt värde enligt resultatpåverkan, har minskat. Som objektiva belägg betraktas till exempel en kunds betalningsfördröjningar, betalningsoförmåga eller konkurs, företags- eller skuldsanering samt betydande förändring i kreditriskklassificering. Om objektiva belägg finns för en nedskrivning, bokförs en nedskrivningsförlust.

Finansiella tillgångars nedskrivningsförlust, som bokförs mot den periodiserade anskaffningsutgiften, definieras som skillnaden mellan fordringens bokföringsvärde och nuvärdet av fordringens framtida kassaströmmar som uppskattas vara ackumuleringsbara, med beaktande av det verkliga värdet av en eventuell säkerhet. Som diskonteringsränta används fordringens ursprungliga effektiva ränta. Differensen bokförs som nedskrivningsförlust i resultaträkningen och ränta ackumuleras fortsättningsvis på det minskade saldot med avtalets ursprungliga effektiva ränta. Om nedskrivningsförlusten minskar i ett senare skede och förändringen kan anses ha samband med en händelse som inträffat efter att nedskrivningsförlusten bokförts, annulleras nedskrivningsförlusten.

Vid beräkning av periodiserad anskaffningsutgift bör man övergå till effektivräntemetoden senast i 2009 års bokslut. Under den pågående övergångsperioden använder S-Banken inte diskonteringsmetoden. Banken bedömer nedskrivningar av finansiella tillgångar grupp-specifikt baserat på övriga ovannämnda kriterier för bedömning av nedskrivningar.

När objektiva belägg finns för nedskrivning av ett skuldebrev eller en aktie som ingår i posten finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning, elimineras förlusten som ackumulerats i eget kapital och bokförs som nedskrivningsförlust i resultaträkningen. Nedskrivningsförlusten av en onoterad aktie definieras som skillnaden mellan dess bokföringsvärde och nuvärdet av en jämförbar posts uppskattade framtida kassaströmmar, diskonterade till granskningsögonblicket med

marknadsavkastningen. Om det verkliga värdet av ett skuldebrev klassificerat som tillgängligt för försäljning senare stiger, och värdestegringen objektiva kan anses ha samband med en händelse som inträffat efter att nedskrivningsförlusten bokförts, annulleras nedskrivningsförlusten och bokförs med resultatpåverkan. Om aktiens verkliga värde senare stiger, upptas värdestegringen i eget kapital.

INBÄDDAT DERIVAT

Ett inbäddat derivat är en del av ett hybridinstrument som omfattar både ett derivat och ett värdekontrakt. Därför varierar en del av hybridinstrumentets kassaflöden på ett liknande sätt som ett fristående derivats kassaflöden. Ett inbäddat derivat bör avskiljas från värdekontraktet och redovisas som ett derivat, om de krav för avskiljning som ställs i Finansinspektionens standarder uppfylls. Ett sådant krav är bland annat att det inbäddade derivatets ekonomiska egenskaper och risker inte är nära förknippade med värdekontraktets ekonomiska egenskaper och risker.

S-Banken har under räkenskapsperioden förvärvat i sin ägo debenturlån med sämre företrädesrätt, vilka räknas till ovannämnda hybridinstrument på grund av de optioner som ingår i avtalen och som berättigar till återbetalning av skulden före förfallodagen. Dessutom har S-Banken själv emitterat två lån med debenturlånevillkor, vars villkor är liknande.

Vad gäller ovannämnda debenturer avskiljer S-Banken inte de inbäddade derivaten från värdekontraktet. De ekonomiska egenskaperna och riskerna anses vara nära förknippade med värdekontraktens ekonomiska egenskaper och risker, eftersom optionernas lösenpriser motsvarar skuldavtalens periodiserade anskaffningsutgift vid alla lösen tidpunkter.

PRINCIPER FÖR RESULTATFÖRING

Ränteintäkter och -kostnader

Räntor på finansiella tillgångar och skulder periodiseras som ränteintäkter och -kostnader

för de räkenskapsperioder som de tidsmässigt hänför sig till.

Provisionsintäkter och -kostnader

Provisionsintäkter och -kostnader uppkommer genom de tjänster som erbjuds kunderna och de resurser som behövs för att producera tjänsterna. Provisionsintäkterna och -kostnaderna resultatförs när tjänsten är producerad eller mottagen. Intäkter och kostnader för tjänster som fördelas över flera år allokeras till ifrågavarande år.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

De immateriella tillgångarna består av licenskostnader för ADB-program och av anslutningskostnader. Under ADB-program har även de kostnader aktiverats som avser licensändringsarbeten allokerade till S-Banken. De immateriella tillgångarna värderas till ursprunglig anskaffningsutgift och de avskrivs linjärt under den uppskattade ekonomiska livslängden.

Avskrivningstider för immateriella tillgångar:

Licensavgifter för ADB-program	5 år
Anslutningsavgifter	5 år

INKOMSTSKATT

Inkomstskatten innehåller de skatter, som beräknats på basen av räkenskapsperiodens beskattningsbara inkomst, samt korrigeringar av tidigare räkenskapsperioders skatter. Skatteeffekten av poster, som bokförs direkt i eget kapital, bokförs på motsvarande sätt direkt i eget kapital. Skatterna beräknas enligt de skattesatser som gäller vid bokslutstidpunkten samt, när skattesatserna ändras, enligt den nya kända skattesatsen.

I S-Banken Ab:s resultat- och balansräkning upptas inga uppskjutna skatteskulder eller -fordringar. De viktigaste uppskjutna skatteskulderna eller -fordringarna anges i noterna i samband med specificeringen av skatterna.

Riskhantering

Risk är en väsentlig del av affärsverksamheten. Riskhanteringsuppdraget är att stödja affärsverksamhetens måluppfyllelse genom

att säkerställa att riskerna identifieras och att deras inverkan analyseras samt genom att övervaka att risktagningen står i rätt proportion till bankens risktagningsförmåga.

S-Banken tillämpar en av styrelsen fastställd riskhanteringspolicy, som definierar målen och principerna för riskhanteringen samt rollerna, ansvaret och organisationen för riskhanteringen. Dessutom definierar policyn S-Bankens centrala riskkategorier samt hanteringen, limiteringen och rapporteringen av dessa. I enlighet med policyn mäts och rapporteras riskerna på ett sätt som ger beslutsfattarna tillräcklig och relevant information om verksamhetens risker och hanteringen av dessa.

Organisering av riskhanteringen

Den högsta beslutanderätten utövas av S-Bankens styrelse. Enligt riskhanteringspolicyn fastställer styrelsen principerna och instruktionerna för riskhanteringen. Styrelsen beslutar också om riskstrategierna och om hur riskhanteringen och internrevisionen är organiserad i S-Banken. Dessutom fastställer styrelsen risklimiterna och fattar beslut om bankens risktagningsvillighet och -förmåga liksom om storleken på det nödvändiga riskkapitalet.

Styrelsen har tillsatt en kredit- och riskhanteringskommitté för att övervaka riskerna. Kredit- och riskhanteringskommitténs huvudsakliga uppgift är att upprätthålla och utveckla riskhanteringen i S-Banken. Kredit- och riskhanteringskommittén svarar dessutom för allokeringen av riskkapitalet och limiterna till olika riskkategorier enligt styrelsens anvisningar.

Enligt riskhanteringspolicyn svarar den operativa ledningen för att principerna och metoderna för procedurenlig riskhantering beaktas i S-Bankens operativa verksamhet. Verkställande direktören ser till att organisationsstrukturens ansvar och befogenheter är ändamålsenliga och tydligt definierade. Chefen för respektive affärsenhet svarar för att affärsverksamheten följer S-Bankens anvisningar och principer. Dessutom är respektive chef ansvarig för det egna affärsområdets risker inom ramen för angivna limiter.

S-Bankens riskövervakningsfunktion är en av affärsverksamheten oberoende enhet. I

enlighet med de uppgifter som är fastställda i riskhanteringspolicyn upprätthåller, utvecklar och bereder enheten riskhanteringsprinciper samt upprättar metoder för att mäta, bedöma och rapportera risker till kredit- och riskhanteringskommittén och styrelsen. Dessutom bevakar riskövervakningsfunktionen att principerna och limiterna för riskhanteringen följs samt upprättar riskrapporter till den operativa ledningen, kredit- och riskhanteringskommittén, styrelsen och myndigheterna. Funktionen assisterar även affärsfunktionerna vid identifieringen av nya risker.

Internrevisionen assisterar styrelsen och verkställande direktören vid övervakningen och säkerställandet av bankens verksamhet genom att utföra granskningar av bankens funktioner.

Riskbegrepp

I S-Bankens riskhantering uppdelas och definieras riskerna i tre huvudgrupper enligt följande: strategiska risker och affärsrisker, finansiella risker samt operativa risker.

Med strategiska risker avses variationer i realiserat resultat i förhållande till eftersträvat resultat, föranledda av strategival och -genomförande. Affärsrisk å sin sida definieras som osäkerhet i anknytning till inkomstbildningen. Osäkerheten förorsakas av förändringar i affärsmiljön, såsom marknads- och konkurrensläge, konjunkturväxlingar, förändringar i kundbeteende samt teknologisk utveckling.

Finansiella risker indelas i marknads-, kredit- och finansieringsbalansrisker. Med marknadsrisk avses risken för förändringar i marknadspriser i anslutning till handelsportföljen gällande placeringar som gjorts för egen räkning, antingen i balansposterna eller i finansiella instrument utanför balansräkningen. Kreditrisk innebär risken för att låntagaren, emittenten eller en annan motpart inte uppfyller sina skyldigheter i enlighet med avtalet. Finansieringsbalansrisk beror på balansstrukturens känslighet för marknadsförändringar. Finansieringsbalansrisk indelas i två riskområden, likviditetsrisk och marknadsprisrisk.

- Likviditetsrisk är risken för att S-Banken inte förmår uppfylla sina åligganden.
- Med finansieringsbalansens marknadspris-

risk avses ränterisk, som är risken för att effekter på balansräkningen är osymmetriska på grund av förändringar i räntekurvan. Med operativa risker avses förlustrisker till följd av otillräckliga eller bristande interna processer, personal, system, yttre faktorer eller juridiska risker.

AFFÄRSRISKER

Affärsrisker med tillhörande ryktesrisker och risker i den yttre verksamhetsomgivningen hanteras genom självvärdering, så att riskernas sannolikhet och betydelse definieras i förhållande till de strategiska målen. På så vis uppskattas de identifierade riskernas ekonomiska effekt och riskhanteringsåtgärderna fastslås. Dessutom hanteras affärsrisker genom årliga scenarioanalyser, som grundar sig på affärsplaner och intäktskalkyler. I analyserna uppskattas hur förändringar i verksamhetsomgivningen påverkar bankens balansräkning, lönsamhet och kapitaltäckning.

Riskövervakningsfunktionen rapporterar de identifierade affärsriskerna och därmed relaterade hanteringsåtgärder samt scenarioanalysernas resultat till bankens styrelse och till kredit- och riskhanteringskommittén. Styrelsen godkänner hanteringsåtgärderna för dessa risker.

FINANSIELLA RISKER

Kreditrisk

Kreditriskerna i S-Banken uppkommer i huvudsak i kortaffärsverksamheten, i utlåningsverksamheten som erbjuds till S-gruppens företag samt i placeringsverksamheten.

Hantering av kreditrisk

Kreditrisk hanteras enligt de principer och limiter för kreditgivning som är fastställda i kreditpolicyn och riskhanteringspolicyn. För kreditgivningen i S-Banken svarar en kredit- och riskhanteringskommitté som är utsedd av styrelsen. Riskövervakningsfunktionen övervakar kreditriskpositionerna och verkställandet av kreditpolicyn och riskhanteringspolicyn samt rapporterar om kreditrisker till styrelsen, kredit- och riskhanteringskommittén samt till ledningen.

S-Bankens huvudsakliga målgrupp är handelslagens ägarkunder. I utlåningsverk-

samhetens kreditgivning fästs särskild uppmärksamhet vid återbetalningsförmågan hos kreditsökanden. När privatkunders kreditvärdighet bedöms, delar S-Banken upp kunderna enligt olika egenskaper i riskklasser med hjälp av ett poängsättningssystem. En motsvarande kreditvärdighetsbedömning utförs för företagskunder bland annat på basen av dessas bokslutsinformation och baserat på uppgifter i handels- och kreditregistret samt vid behov med hjälp av en kreditvärdering utförd av ett kreditvärderingsföretag.

I placeringsverksamheten är S-Bankens motparter solida banker, bankirfirmor, företag eller andra på finansieringsmarknaden professionellt verksamma institutioner som är välkända och ansedda. Övriga motparter utgörs av företag som ingår i S-gruppen samt av motparter, som godkänts av S-Bankens styrelse och för vilka separata limitbeslut har fattats. Motpartslimiter används för att begränsa uppkomsten av koncentrationer av placeringars motpartsrisker. Vid fastställandet av motpartslimiter värderas eventuella motparter kreditrisk i huvudsak utifrån kreditvärderingsföretagens kreditvärderingsinformation. Under räkenskapsperioden har placeringsverksamheten varit utpräglad försiktig och medel har placerats i så säkra, likvida och kreditvärda objekt som möjligt.

Bankens kreditövervakning ansvarar för den dagliga kredituppföljningen. Om en kund inte förmår uppfylla sina åligganden enligt avtalad tidtabell, vidtar kreditövervakningen påminnelse- och indrivningsåtgärder.

De fordringar, som varit förfallna vid bokslutstidpunkten, utgör det viktigaste belägget för bedömningen av S-Bankens nedskrivningar. Som nedskrivningsförlust bokförs det belopp, som motsvarar den bästa bedömningen, då all relevant information beaktats om den situation som rått vid bokslutstidpunkten. Om nedskrivningsförlusten efter objektiv bedömning minskar under en senare räkenskapsperiod, annulleras den bokförda nedskrivningsförlusten med ifrågavarande belopp.

I bokslutet värderar S-Banken sina nedskrivningar endast produktvis, eftersom enskilda fordringar inte är signifikanta i bankens nuvarande produktportfölj. I bokslutet bokförde banken totalt 2,1 miljoner euro (0,2

i nedskrivningsförlust för beviljade krediter. Alla nedskrivningsförluster var gruppvisa.

S-Banken bokförde inga nedskrivningar för placeringsverksamhetens del. Trots att placeringarnas värderingar sjunkit, uppskattar S-Banken att avtalsenlig ränta och fullt kapital erhålls vid placeringarnas förfall. Nedskrivningarna upptas i bokslutet under punkten Nedskrivningsförluster från krediter och övriga fordringar.

Beräkning av kapitaltäckningskravet

Vid beräkning av kapitalkravet för kreditrisk använder S-Banken schablonmetoden. Enligt schablonmetoden fastställs först exponeringsvärden för de exponeringar som omfattas av kapitaltäckningskravet. Därefter multipliceras exponeringsvärdena med riskvikter och vidare med minimikapitaltäckningskravet, varvid erhålls det kapitalbasbelopp, som krävs för att täcka kreditrisken.

Vid bestämningen av de riskvikter som används i beräkningen av kapitalkravet använder S-Banken kreditvärderingsföretag godkända av Finansinspektionen. I första hand uppges Standard & Poor's kreditvärderingsinformation om en motpart. Om den inte är tillgänglig, används kreditvärdering av Moody's Investors Service eller i tredje hand av Fitch Ratings.

Värderingar från de ovan nämnda kreditvärderingsföretagen används när riskvikter fastställs för stater och centralbanker, kreditinstitut och värdepappersföretag samt företag. Om den post, som utgör exponeringen, tillhör ett särskilt emissionsprogram eller en särskild emissionsfacilitet med egen kreditvärdering, används denna kreditvärdering när riskvikten fastställs. Dylåka poster analyseras vid förvärvstidpunkten samt vid behov senare, om det finns tecken på förändringar i kreditvärderingen.

En del av schablonmetoden för kreditrisk utgörs av beräkningen av kapitaltäckningskravet för motpartsrisk. Kapitaltäckningskravet för motpartsrisk beräknas för derivatkontrakt, kreditderivatkontrakt inkluderade i handelslagret, transaktioner med lång avvecklingscykel och transaktioner i anknytning till finansiell verksamhet med värdepapper som säkerhet. Under den gångna räkenskapsperioden har

S-Banken haft derivatkontrakt vars exponeringsvärde var 2,3 miljoner euro vid räkenskapsperiodens utgång.

Vid beräkning av kapitaltäckningskrav för kreditrisk enligt schablonmetoden kan realsäkerheter, borgen, kreditderivat och avtal om nettning användas för minskning av kreditrisk. Under den gångna räkenskapsperioden har bankens kapitaltäckningskrav för kreditrisk minskats genom utnyttjandet av statsgarantierna för bankernas kapitalanskaffning.

S-Bankens riskställning 2008

S-Bankens totala exponeringar vid räkenskapsperiodens slut uppgick till 2 302,5 miljoner euro (1 318,7) inklusive åtagan-

den utanför balansräkningen. På grund av verksamhetens karaktär bestod den viktigaste posten av fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag, vilken uppgick till totalt 1 703,9 miljoner euro (1 006,1). Fordringar på företag uppgick till totalt 96,4 miljoner euro (161,0) och hushållsfordringar till totalt 45,3 miljoner euro (20,3). Förfallna fordringar utgjorde en post på 1,8 miljoner euro (0,7). Oreglerade fordringar uppgick till 4,1 miljoner euro (0,3).

Riskviktmässigt riktade sig S-Bankens exponeringar framförallt till 20 %:s kreditkvalitetssteget där banken främst bokförde fordringar på andra kreditinstitut. I kreditkvalitetssteget med 100 % riskvikt bokförde ban-

ken i huvudsak fordringar på företag, medan det lägsta kreditkvalitetssteget utgjordes av fordringar på centralbanker, kreditinstituts statsgaranterade masskuldebrev och poster utanför balansräkningen. Hushållsfordringarna utgjorde en 75 %:s post och skuldebrev med kreditvärdering en 50 %:s post. Förfallna fordringar bokfördes i en 150 %:s post.

Ansvarsförbindelser (milj. €)

	Ansvarsförbindelsernas totalbelopp		Ansvarsförbindelsernas genomsnittliga värde under räkenskapsperioden	
	2008	2007	2008	2007
Fordringar på staten och centralbanker	161,6	1,8	81,7	0,9
Fordringar på offentlig sektor och offentligrättsliga inrättningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	1 703,8	1 006,1	1 355,0	513,0
Fordringar på företag	96,4	161,0	128,7	80,5
Hushållsfordringar	45,3	20,3	32,8	10,2
Förfallna fordringar	4,1	0,7	2,4	0,4
Täckta obligationer	23,0	0,0	11,5	0,0
Fondplaceringar	4,2	0,0	2,1	0,0
Övriga poster	13,1	3,1	8,1	1,7
Poster utanför balansräkningen	251,0	125,7	188,3	62,9
Totalt	2 302,5	1 318,7	1 810,6	669,6

Exponeringarnas maturitetsfördelning (milj. €) 2008

	under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Totalt
Fordringar på staten och centralbanker	161,6	0,0	0,0	0,0	161,6
Fordringar på offentlig sektor och offentligrättsliga inrättningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	285,6	498,1	920,0	0,0	1 703,8
Fordringar på företag	66,4	21,0	9,0	0,0	96,4
Hushållsfordringar	5,6	27,3	12,3	0,0	45,3
Förfallna fordringar	4,1	0,0	0,0	0,0	4,1
Täckta obligationer	0,0	2,0	21,0	0,0	23,0
Fondplaceringar	0,0	0,0	4,2	0,0	4,2
Övriga poster	7,1	6,1	0,0	0,0	13,1
Poster utanför balansräkningen	223,1	0,0	27,9	0,0	251,0
Totalt	753,5	554,5	994,5	0,0	2 302,5

Exponeringarnas maturitetsfördelning (milj. €) 2007

	under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Totalt
Fordringar på staten och centralbanker	1,8	0,0	0,0	0,0	1,8
Fordringar på offentlig sektor och offentligrättsliga inrättningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	431,2	496,1	78,8	0,0	1 006,1
Fordringar på företag	115,1	40,9	5,0	0,0	161,0
Hushållsfordringar	6,5	5,2	8,5	0,1	20,3
Förfallna fordringar	0,7	0,0	0,0	0,0	0,7
Täckta obligationer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Fondplaceringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga poster	2,3	0,8	0,0	0,0	3,1
Poster utanför balansräkningen	125,7	0,0	0,0	0,0	125,7
Totalt	683,3	543,0	92,3	0,1	1 318,7

Förfallna fordringar (milj. €) 2008

	under 30 dagar	30–90 dagar	över 90 dagar	Av vilka med minskat värde	Totalt
Balanspost					
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	1,2	0,6	4,1	2,1	3,8

Eräantyneet saamiset (milj. €) 2007

	30 dagar	30–90 dagar	över 90 dagar	Av vilka med minskat värde	Totalt
Balanspost					
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	0,3	0,4	0,3	0,2	0,8

Fordringar enligt kreditkvalitetssteg (milj. €)

Kreditkvalitetssteg	Exponeringsvärde	
	2008	2007
0 %	460,7	127,5
10 %	23,5	0,0
20 %	1 637,5	1 005,1
50 %	5,1	9,9
75 %	45,3	20,3
100 %	126,4	155,9
150 %	4,1	0,0
Totalt	2 302,5	1 318,7

Geografiskt sett var Finland det viktigaste enskilda landet till vilket exponeringarna riktade sig. Förutom Finland riktade sig exponeringarna främst till de andra nordiska länderna och EU-länderna. Exponeringarna klassificeras geografiskt enligt emittentens

hemland. För filialer bestäms den geografiska indelningen enligt moderbolagets hemland. För hushållsexponeringarnas del är bankens kunder geografiskt mycket spridda och inte heller i detta fall uppstår någon kreditrisk-koncentration.

Branschvis granskat riktar sig största delen av exponeringarna till motparter som utövar finansiell verksamhet. I tabellens siffror ingår fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag, fordringar på företag samt täckta obligationer.

Exponeringarnas geografiska fördelning (milj. €) 2008

	Finland	Norden	Övriga EU-länder	Övriga länder*
Fordringar på staten och centralbanker	161,6	0,0	0,0	0,0
Fordringar på offentlig sektor och offentligrättsliga inrättningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	460,4	555,1	608,3	80,0
Fordringar på företag	91,4	5,0	0,0	0,0
Hushållsfordringar	45,3	0,0	0,0	0,0
Förfallna fordringar	4,1	0,0	0,0	0,0
Täckta obligationer	2,0	18,5	2,5	0,0
Fondplaceringar	0,0	0,0	4,2	0,0
Övriga poster	3,7	3,4	5,2	0,8
Poster utanför balansräkningen	251,0	0,0	0,0	0,0
Totalt	1 019,5	582,0	620,2	80,8

* Övriga länder = Schweiz, Kanada och Australien

Exponeringarnas geografiska fördelning (milj. €) 2007

	Finland	Norden	Övriga EU-länder	Övriga länder*
Fordringar på staten och centralbanker	1,8	0,0	0,0	0,0
Fordringar på offentlig sektor och offentligrättsliga inrättningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	652,2	219,3	124,6	10,0
Fordringar på företag	151,1	9,9	0,0	0,0
Hushållsfordringar	20,3	0,0	0,0	0,0
Förfallna fordringar	0,7	0,0	0,0	0,0
Täckta obligationer	0,0	0,0	0,0	0,0
Fondplaceringar	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga poster	1,4	0,6	1,0	0,1
Poster utanför balansräkningen	125,7	0,0	0,0	0,0
Totalt	953,2	229,8	125,6	10,1

* Övriga länder = Schweiz

Exponeringarnas fördelning enligt bransch (milj. €)

	31.12.2008	31.12.2007
Finansiell verksamhet	1 905,8	1 017,2
Parti- och minuthandel	212,3	102,0
Fastighets-, uthyrnings- och forskningstjänster	4,4	20,6
El-, gas- och vattenförsörjning	5,1	24,8
Industri	39,8	70,5
Gruvdrift och brytning	0,0	9,9
Byggande	0,9	7,5
Övriga	3,1	2,8
Ingen branschklass *	131,1	63,4
Totalt	2 302,5	1 318,7

* Exponeringar som inte hör till någon branschklass är hushållsfordringar, förfallna fordringar och övriga poster

Finansieringsbalansens ränterisk

Vid hanteringen av finansieringsbalansens risker är S-Bankens mål att hantera oväntade förändringar i bankens räntenetto och att maximera avkastningen på det egna kapitalet inom ramen för fastställda limiter.

Enligt den fastställda riskhanteringspolicyn används räntegap-analys för att månatligen följa upp finansieringsbalansens ränterisk. I räntegap-analysen är skulderna och fordringarna grupperade i tidsperioder på basen av deras räntebindning. Regelbundet uppföljs

hur parallella förändringar i räntekurvan påverkar bankens ränteriskställning. Även ränteförändringars inverkan på balansposter- nas marknadsvärde följs upp. Vid hanteringen av finansieringsbalansens ränterisk utnyttjas intern överföringsprissättning.

Räntebärande finansiella tillgångar och skulder (milj. €) 2008

Balanspost/ följande räntejustering	0–1 mån.	1–3 mån.	3–6 mån.	6–9 mån.	9–12 mån.	1–2 år	2–5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	28,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	28,5
Fordringar på kreditinstitut	135,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	135,4
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	68,6	24,2	2,5	4,5	0,0	0,0	0,0	0,0	99,8
Skuldebrev	455,0	872,8	106,2	19,8	195,2	45,2	71,9	0,0	1 766,1
Fordringar totalt	687,5	897,0	108,7	24,3	195,2	45,2	71,9	0,0	2 029,8
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	-1 460,3	-141,9	-164,4	-88,6	-87,6	-9,2	-5,8	0,0	-1 957,8
Skulder totalt	-1 460,3	-141,9	-164,4	-88,6	-87,6	-9,2	-5,8	0,0	-1 957,8
Fordringar och skulder totalt	-772,8	755,1	-55,7	-64,3	107,6	36,0	66,1	0,0	71,9

Räntebärande finansiella tillgångar och skulder (milj. €) 2007

Balanspost/ följande räntejustering	0–1 mån.	1–3 mån.	3–6 mån.	6–9 mån.	9–12 mån.	1–2 år	2–5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	1,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,7
Fordringar på kreditinstitut	197,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	197,4
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	11,8	20,3	2,5	3,7	4,0	0,0	0,0	0,0	42,3
Skuldebrev	172,0	249,1	229,1	104,2	147,2	16,8	30,0	0,0	948,5
Fordringar totalt	382,9	269,4	231,6	107,9	151,2	16,8	30,0	0,0	1 189,9
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	-927,8	-59,1	-55,5	-25,9	-28,1	-39,4	-8,3	-0,6	-1 144,6
Skulder totalt	-927,8	-59,1	-55,5	-25,9	-28,1	-39,4	-8,3	-0,6	-1 144,6
Fordringar och skulder totalt	-544,9	210,3	176,1	82,0	123,1	-22,6	21,7	-0,6	45,3

Derivatansvarsförbindelsernas löptider (milj. €)

	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år
Koronvaihotosopimukset	273,4	14,0	0

Derivatkontrakt 31.12.2008

Kontrakt som ingåtts i annat än skyddande syfte (milj. €)

	Negativt nominellt värde	Positivt verkligt värde	Verkligt värde
Ränteswapavtal	287,4	0,8	2,3

S-Banken använder derivat som en del av riskhanteringen. Under räkenskapsperioden 2008 tecknade banken ränteswapavtal som en del av sin balanshantering. Motparterna utgjordes av skilt utvalda banker. S-Banken tillämpar inte säkringsredovisning.

Likviditetsrisker

Syftet med hanteringen av likviditetsrisker är att försäkra att banken med tillräcklig sannolikhet förmår klara av sina betalningsförpliktelser även i krissituationer och att behövlig finansiering anskaffas så kostnadseffektivt som möjligt. Likviditetsriskerna uppdelas i likviditetsrisker på kort sikt och återfinansieringsrisker på längre sikt.

I enlighet med riskhanteringspolicyn bedöms likviditetsriskens storlek med hjälp av olika scenarion. Likviditetslimiterna fastställs

så att likviditetsbehoven kan uppfyllas även i störningssituationer.

Likviditets- och återfinansieringsriskerna följs upp månatligen med gap-analys, där tillgångar och skulder har grupperats i olika tidsperioder enligt maturitet. Likviditeten hanteras med en likviditetsportfölj, vars målstorlek enligt styrelsens beslut är 100 miljoner euro. Vid räkenskapsperiodens slut var likviditetsportföljens storlek 333,3 miljoner euro. Likviditetsrisken hanteras också genom att säkerställa att portföljerna innehåller tillräckligt många skuldebrev som är belåningsbara i centralbankerna.

OPERATIVA RISKER

Målsättningen med hanteringen av operativa risker är att kostnadseffektivt optimera oförutsebara förluster och sådana operativa

risker, som äventyrar uppfyllelse av affärsmålen, samt att garantera en störningsfri och kontinuerlig verksamhet.

I S-Banken har fyra centrala element för hanteringen av operativa risker fastställts. Med hjälp av elementen identifieras, analyseras, hanteras, uppföljs och övervakas de operativa risker, som uppstår i bankens funktioner.

- Med hjälp av ett förfarande för godkännande av nya produkter och tjänster utvärderas riskerna förknippade med de nya produkterna eller tjänsterna före ibrucktagande.
- Genom självvärdering och uppföljning av de operativa riskerna eftersträvas en identifiering och bedömning av de viktigaste operativa riskerna, av sannolikheten för att riskerna realiseras och av effekterna. Dess-

Maturitetsfördelning av finansiella tillgångar och skulder (milj. €) 2008

Balanspost	0–1 mån.	1–3 mån.	3–6 mån.	6–9 mån.	9–12 mån.	1–2 år	2–5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	28,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	28,5
Fordringar på kreditinstitut	135,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	135,4
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor*	38,9	19,2	10,4	7,9	12,4	6,0	5,1	0,0	99,8
Skuldebrev	117,8	193,4	172,1	57,6	275,2	697,4	245,7	7,0	1 766,1
Fordringar totalt	320,5	212,6	182,5	65,5	287,6	703,4	250,8	7,0	2 029,8
Skulder till allmänheten och offentlig sektor**	-1 460,3	-139,3	-167,0	-88,6	-87,6	-9,2	-5,8	0,0	-1 957,8
Efterställda skulder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0	-20,0
Skulder totalt	-1 460,3	-139,3	-167,0	-88,6	-87,6	-9,2	-5,8	-20,0	-1 957,8
Fordringar och skulder totalt	-1 139,8	73,3	15,4	-23,2	200,0	694,2	245,0	-13,0	71,9

* Förfallna och oreglerade fordringar har redovisats enligt kortaste maturitet

** Depositioner med avistavillkor har redovisats enligt kortaste maturitet

utom fastställs hanteringsmetoder för att minska, flytta eller eliminera dessa risker.

- Genom avvikelserapportering av operativa risker insamlas data om avvikande händelser, realiserade risker och tillbud.
- I samband med självvärderingen av riskerna identifieras även riskindikatorer, som förutser nivån på de operativa riskerna och som funktionernas ledare följer upp.

S-Banken har externaliserat en del av hanteringen av operativa risker till SOK:s Riskhanteringsenhet som särskilt övervakar de operativa risker, som kan observeras inom ombudsnätet. S-Bankens riskövervakningsfunktion koordinerar hela hanteringen av operativa risker och rapporterar om riskerna till S-Bankens styrelse och riskhanteringskommittén.

S-Banken beräknar de operativa riskernas kapitaltäckningskrav enligt basmetoden. Enligt basmetoden beräknas kapitaltäckningskravet med hjälp av en intäktsindikator, som baserar sig på bokslutsuppgifter från de tre senaste räkenskapsårens fastställda bokslut.

Kostnaderna förorsakade av operativa risker var obetydliga under räkenskapsperioden 2008.

Juridiska risker

För att hantera juridiska risker deltar S-Bankens enhet för Juridik, Compliance & Indrivning i förberedelsen av avtal och juridiska åtgärder som är bindande för banken. Under år 2008 skrev banken under nästan femtio avtal, exkluderat kundavtal. För bankens del förbereddes avtalen av bankens jurister. Banken har inte varit sakägare i någon rättegång under 2008.

Avtalen arkiveras i både elektroniskt och fysiskt format. Kundavtal med standardvillkor har före ibruktage godkänts av Finansinspektionen med avseende på kontovillkoren. De övriga villkoren har presenterats för Finansinspektionen. Kommentarer från tillsynsmyndigheten har beaktats i villkoren. Eventuella behov av villkorsändringar behandlas regelbundet och villkoren uppdateras med beaktande av Finansinspektionens kommentarer angående ändringarna. De broschyrer och annonser, som banken publicerar, kontrolleras av bankens jurister före publiceringen. Ändringar i lagstiftningen följs med hjälp av en utomstående leverantörs elektroniska basservice. Lagändringar gällande betalningar och betalningssystem följs genom medverkan i ifrågavarande samarbete inom Finansbranschens Centralförbund.

Aktier som inte ingår i handelslagret:

Placeringar i icke börsnoterade bolag

S-Banken innehar ägarandelar i följande icke börsnoterade bolag: S-Asiakaspalvelu Oy, som är bankens helägda dotterbolag, och S-Crosskey Ab. Ägandet i S-Crosskey Ab är strategiskt till sin natur.

Placeringarna upptas i balansräkningen till anskaffningsutgift. Därefter värderas placeringarna till verkligt värde. Eftersom placeringarna gäller icke börsnoterade bolag, härleds det verkliga värdet från substansvärdet.

Placeringarnas värde i bokslutet var 0,1 miljoner euro (0,1) och placeringarnas verkliga värde var 0,1 miljoner euro (0,1).

Det finns inga orealiserade vinster eller förluster från dessa placeringar och heller inga latent vinster eller förluster, som inte redovisats i balansräkningen och i resultatet ■

Maturitetsfördelning av finansiella tillgångar och skulder (milj. €) 2007

Balanspost	0–1 mån.	1–3 mån.	3–6 mån.	6–9 mån.	9–12 mån.	1–2 år	2–5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	1,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,7
Fordringar på kreditinstitut	197,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	197,4
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor*	10,1	11,8	4,2	1,7	5,7	3,4	5,1	0,1	42,3
Skuldebrev	131,1	203,2	234,1	104,2	192,2	45,8	37,0	1,0	948,5
Fordringar totalt	340,3	215,0	238,4	105,9	197,9	49,2	42,1	1,0	1 189,9
Skulder till allmänheten och offentlig sektor**	-927,8	-59,1	-55,5	-25,9	-28,1	-39,4	-8,3	-0,6	-1 144,8
Efterställda skulder									0,0
Skulder totalt	-927,8	-59,1	-55,5	-25,9	-28,1	-39,4	-8,3	-0,6	-1 144,8
Fordringar och skulder totalt	-587,5	155,9	182,8	80,0	169,8	9,8	33,9	0,4	45,1

* Förfallna och oreglerade fordringar har redovisats enligt kortaste maturitet

** Depositioner med avistavillkor har redovisats enligt kortaste maturitet

Noter till balansräkningen

1 000 €

1. Fordringar på kreditinstitut

	31.12.2008		
	På anfordran betalbara	Övriga än på anfordran betalbara	Totalt
På centralbanken	28 470	0	28 470
På inhemska kreditinstitut	2 360	133 000	135 360
Fordringar på kreditinstitut totalt	30 831	133 000	163 831

	31.12.2007		
	Betalbara på anfordran	Andra än betalbara på anfordran	Totalt
På centralbanken	1 696	0	1 696
På inhemska kreditinstitut	197 433	0	197 433
Fordringar på kreditinstitut totalt	199 130	0	199 130

2. Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn

	31.12.2008	31.12.2007
Icke-finansiella företag och bostadssammanslutningar	50 438	21 093
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	2 048	61
Offentliga samfund	91	77
Hushåll	47 230	21 017
Hushållens ideella organisationer	14	25
Utlandet	0	0
Totalt	99 821	42 272

Inga riktade kreditförlustreserveringar finns.

Nedskrivningsförluster vid årets början

	205	0
Fordringsvisa nedskrivningsförluster som redovisats under perioden	0	0
Gruppvisa nedskrivningsförluster som redovisats under perioden	2 112	205
Gruppvisa nedskrivningsförluster som återförts under perioden	-205	0
Fordringsvisa nedskrivningsförluster som återförts under perioden	0	0
Nedskrivningsförluster vid årets slut	2 112	205

3. Skuldebrev

	31.12.2008	31.12.2007
Skuldebrev emitterade av övriga än offentliga samfund	Övriga	Övriga
Instrument som behålls till förfall	0	0
Bankcertifikat	0	0
Företagscertifikat	0	0
Obligationer emitterade av banker	0	0
Övriga skuldebrev	0	0
Instrument som innehas för handel	1 766 106	948 490
Bankcertifikat	513 414	590 501
Företagscertifikat	27 897	134 877
Obligationer emitterade av banker	1 213 839	159 961
Övriga skuldebrev	10 958	63 152
Skuldebrev totalt	1 766 106	948 490

- varav belåningsbara i centralbanker

- varav efterställda skulder

1 145 364

7 682

178 924

982

4. Aktier och andelar	31.12.2008	31.12.2007
Aktier och andelar		
Tillgängliga för försäljning	4 204	0
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	50	50
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	3	3
Totalt	4 257	53
- varav redovisade till anskaffningsutgift	4 257	53

Alla aktier och andelar i icke börsnoterade företag
Inga innehav i kreditinstitut.

5. Derivatinstrument	31.12.2008		
Kontrakt som ingåtts i annat än skyddande syfte	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Ränteswapavtal	287 400	2 256	-815

Av derivatansvarsförbindelsernas nominella värde är 273 400 000 euro mindre än 1 per år och 14 000 000 euro mellan 1 och 5 per år.

6. Immateriella tillgångar	31.12.2008	31.12.2007
Aktiverade IT-kostnader	11 448	13 569
Övriga immateriella tillgångar	3 200	3 200
Totalt	14 648	16 769

7. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar under räkenskapsperioden	31.12.2008	31.12.2007
Förskottsbetalningar för immateriella tillgångar		
Anskaffningsvärde 1.1	105	9 077
Ökning	1 155	5 895
Minskning	0	0
Överföringar mellan poster	0	-14 867
Anskaffningsvärde 31.12	1 260	105
Bokfört värde 31.12	1 260	105
Immateriella tillgångar		
Anskaffningsvärde 1.1	18 274	0
Ökning	281	3 407
Minskning	0	0
Överföringar mellan poster	0	14 867
Anskaffningsvärde 31.12	18 555	18 274
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-1 610	0
Periodens avskrivning	-3 557	-1 610
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-5 167	-1 610
Bokfört värde 31.12	13 388	16 664
Immateriella tillgångar totalt 31.12	14 648	16 769
8. Övriga tillgångar		
Betalningsförmedlingsfordringar	0	0
Övriga	424	665
Totalt	424	665

9. Förskottsbetalningar och upplupna intäkter	31.12.2008	31.12.2007
Räntefordringar	14 484	2 175
Övriga resultatregleringar	300	211
Totalt	14 783	2 386
10. Uppskjutna skattefordringar och -skulder		
Uppskjutna skattefordringar för förluster	5 077	3 484
För fastställda förluster	3 484	605
Uppskjutna skattefordringar för fonden för verkligt värde	2 000	42
Uppskjuten skatteskuld för avskrivningsdifferens	747	739
11. Övriga skulder		
Betalningsförmedlingsskulder	8 065	2 482
Övriga	8 587	5 269
Övriga skulder totalt	16 652	7 750
12. Upplupna kostnader och erhållna förskott		
Ränteskulder	9 803	3 784
Övriga resultatregleringar	2 592	1 358
Totalt	12 395	5 143

13. Efterställda skulder

	31.12.2008			
	Bokfört värde	Nominellt värde	Ränta	Förfallodag
Lån med debenturlånevillkor I/2008	15 187	15 000	Euribor 3 mån. + 0,5 %	15.1.2018
Lån med debenturlånevillkor II/2008	5 009	5 000	Euribor 3 mån. + 0,75 %	15.9.2018

Villkoren för båda lånen:

Emittenten förbehåller sig rätten att återköpa en del av lånet före förfallodagen. Emittenten eller ett företag som hör till emittentens koncern kan endast i begränsad utsträckning lösa in ett lån innan lånetiden går ut utan Finansinspektionens tillstånd. En förutsättning för inlösen är att lånen inom kort tid kan säljas till en ny placerare. Skuldebrevets innehavare har inte rätt att kräva att lånet återbetalas i förtid. Lånet är efterställt bankens övriga skuldförbindelser. Lånen med debenturlånevillkor I/2008 och II/2008 ingår i sin helhet i det undre supplementära kapitalet i S-Bankens beräkning av kapitaltäckningskravet.

14. Maturitetsfördelning av finansiella tillgångar och skulder

31.12.2008						
	under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	över 10 år	Totalt
Kontanta medel	28 470	0	0	0	0	28 470
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	39 804	188 954	916 605	0	0	1 145 364
Fordringar på kreditinstitut	135 360					135 360
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	54 580	33 436	11 764	42	0	99 821
Skuldebrev	171 910	415 400	33 433	0	0	620 743
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	1 599 547	343 251	15 028			1 957 826
Efterställda skulder				20 000		20 000

31.12.2007						
	under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	över 10 år	Totalt
Kontanta medel	1 696	0	0	0	0	1 696
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	21 204	74 929	82 791	0	0	178 924
Fordringar på kreditinstitut	197 433	0	0	0	0	197 433
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	21 296	11 987	8 934	55	0	42 272
Skuldebrev	313 041	455 544	982	0	0	769 566
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	986 907	109 578	47 672	634	0	1 144 791
Efterställda skulder	0	0	0	0	0	0

15. Specifikation av balansposter i inhemsk valuta och i poster gentemot företag inom samma koncern

Balanspost	31.12.2008		31.12.2007	
	Inhemsk valuta	Motpart inom samma koncern	Inhemsk valuta	Motpart inom samma koncern
Kontanta medel	28 470		1 696	
Fordringar på kreditinstitut	135 360		197 433	
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	99 821	174	42 272	548
Skuldebrev	1 766 106		948 490	
Derivatinstrument	2 256		0	
Aktier och andelar	4 257	50	53	50
Immateriella tillgångar	14 648		16 769	
Övriga tillgångar	15 208	93	3 051	128
Totalt	2 066 127	317	1 209 765	727
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	1 957 826	42 484	1 144 791	56 970
Derivatinstrument	815		0	
Övriga skulder	49 047	20 975	12 893	1 095
Totalt	2 007 688	63 459	1 157 684	58 065

I balansposterna ingår inga poster i utländsk valuta

16. Fastställande av verkligt värde på annan grund än marknadsvärdet samt resultatförda förändringar i verkligt värde

Om ett finansiellt instruments verkliga värde inte kan fastställas på basen av priser noterade på den aktiva marknaden, används värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. Finansiella tillgångars och skulders verkliga värde fastställs genom att framtida kassaflöden diskonteras till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor.

I resultaträkningen är inga sådana förändringar i verkligt värdet upptagna/bokförda för räkenskapsperioderna 2008 och 2007.

17. Finansiella tillgångar som redovisas till anskaffningsvärde i stället för verkligt värde

Inget att redovisa

18. Finansiella tillgångars och skulders verkliga och bokförda värden

	31.12.2008		31.12.2007	
Finansiella tillgångar	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Kontanta medel	28 470	28 470	1 696	1 696
Fordringar på kreditinstitut	135 360	135 360	197 433	197 437
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	99 821	100 130	42 272	42 411
Skuldebrev*	1 766 106	1 766 106	948 490	948 490
Aktier och andelar	4 204	4 204	0	0
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	3	8	3	3
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	50	50	50	50
Derivatinstrument	2 256	2 256	0	0
*I masskuldebrevens verkliga värde ingår inga upplupna räntor.				
Finansiella skulder				
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	1 957 826	1 972 735	1 144 791	1 147 869
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	815	815	0	0
Efterställda skulder	20 000	17 210	0	0

19. Eget kapital

	31.12.2008	31.12.2007
Aktiekapital 1.1	16 770	8 825
Ökning	0	7 945
Aktiekapital 31.12	16 770	16 770
Överkursfond 1.1	21 180	21 180
Ökning	0	0
Överkursfond 31.12	21 180	21 180
Fond för verkligt värde 1.1	-160	1
Minskning	-7 533	-161
Fond för verkligt värde 31.12	-7 693	-160
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 1.1	21 618	
Ökning	20 000	19 068
Fusionspost 31.7		2 550
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 31.12	41 618	21 618
Förlust från tidigare räkenskapsperioder 1.1	-10 170	-2 329
Fusionspost 31.7		-2 550
Förlust från tidigare räkenskapsperioder 31.12	-10 170	-4 879
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-6 137	-5 291
Totalt	55 567	49 237
Icke utdelningsbara poster i fritt eget kapital	0	0

20. Aktiekapital

3 354 aktier à 5 000 euro, totalt 16 770 000 euro.

Inga aktieslag som berättigar till olika röstetal eller utdelning av olika storlek.

21. Största aktieägare och aktieinnehavets fördelning

Centrallaget för handelslagen i Finland äger alla aktier.

Noter till resultaträkningen

1 000 €

	31.12.2008	31.12.2007
22. Ränteintäkter och -kostnader		
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	4 005	1 615
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	5 277	923
Skuldebrev	67 024	9 746
Derivatinstrument	312	0
Övriga ränteintäkter	36	0
Totalt	76 654	12 283
varav från SOK-koncernen	36	19
Räntekostnader		
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	50 177	7 690
Derivatinstrument	81	0
Övriga räntekostnader	4	1
Efterställda skulder	831	0
Totalt	51 093	7 690
varav från SOK-koncernen	1 542	834
23. Provisionsintäkter och -kostnader		
Provisionsintäkter		
utlåningsprovisioner	1 313	381
inlåningsprovisioner	394	40
betalningsförmedlingsprovisioner	1 968	986
övriga provisioner	250	2
Totalt	3 924	1 409
Provisionskostnader		
Övriga	853	42

24. Nettointäkter från värdepappershandel

	31.12.2008	
	Försäljningsvinster och -förluster (netto)	Förändringar i verkligt värde (netto)
		Totalt
Från derivatinstrument	70	1 511

År 2007 hade S-Banken inga derivatinstrument

	31.12.2008	31.12.2007
25. Nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning		
Nettointäkter från avyttring av finansiella tillgångar	-483	21
26. Övriga rörelseintäkter		
Fusionsvinster		5 785
Övriga intäkter	1 032	865
27. Övriga rörelsekostnader		
Hyseskostnader	377	364
Övriga kostnader	1 454	112
Totalt	1 831	476
28. Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		
Immateriella tillgångar		
Avskrivningar enligt plan	3 557	611
Det finns inga nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		

**29. Nedskrivningsförluster från krediter och andra åtaganden
samt från övriga finansiella tillgångar**

	31.12.2008			
	Individuella/ kontraktsvisa realiserade kredit- förluster brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Totalt
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	359	2 112	299	2 172
	31.12.2007			
	Individuella/ kontraktsvisa realiserade kredit- förluster brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Totalt
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	74	205	40	240

Noter om säkerheter och ansvarsförbindelser

1 000 €

	Andra säkerheter	
	31.12.2008	31.12.2007
30. Ställda säkerheter		
Övriga skulder	4 204	0
I egenskap av bolag som inleder kortverksamhet har S-Banken som kortutfärdare deponerat medel för täckning av utlandsbetalningstransaktioner till förmån för Visa Europe Services Inc.		
31. Pensionsåtaganden		
Personalens lagstadgade pensionsskydd har ordnats/arrangerats med Ömsesidiga försäkringsbolaget Tapiola		
32. Leasing- och andra hyresåtaganden		
Inom ett år	93	87
Som skall betalas senare än inom ett år men högst inom fem år	62	122
Efter mer än fem år		
Totalt	155	209

Leasingåtagandena avser fordon. Avtalen kan inte hävas under pågående avtalsperiod.

33. Åtaganden utanför balansräkningen

Outnyttjade kreditarrangemang

För företag som hör till koncernen har inga åtaganden ingåtts utanför balansräkningen.

31.12.2008

250 980

31.12.2007

125 657

Noter om personalen och förvaltnings- och tillsynsorganens ledamöter

1 000 €

34. Personal**2008****2007**

	Genomsnittligt antal	Antal 31.12.2008	Genomsnittligt antal	Antal 31.12.2007
Fast heltidsanställd personal	69	84	64	55
Fast deltidanställd personal	1	1	1	1
Visstidsanställd personal	1	3	0	0
Totalt	71	88	65	56

Löner och arvoden till ledningen**2008****2007**

Verkställande direktören och dennes ställföreträdare

345

286

Styrelsen

Inga erlagda
arvodenInga erlagda
arvoden

De krediter som beviljats verkställande direktören, dennes ställföreträdare och styrelsen meddelas i noterna gällande kreditgivning till närmaste kretsen.

Den närmaste kretsens affärstransaktioner

1 000 €

35. Lånefordringar och andra finansiella fordringar på närstående till kreditinstitutet och investeringar i sådana företag, samt garantier och säkerheter ställda för deras räkning för återbetalning av lån från tredje part

	31.12.2008	31.12.2007
Närståenderelation	Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	Fordringar på allmänheten och offentlig sektor
Ägarandel	43	259
Ledning	20	13
Ledning i holdingföretag	15	8
Totalt	79	281

Inga individuella/kontraktsvisa nedskrivningsförluster i anslutning till kreditgivningen till den närmaste kretsen.

I villkoren för kortkrediter till företagets närstående iaktas samma sedvanliga principer och allmänna villkor som vid kreditgivning till allmänheten.

Noter om aktieinnehav**36. Innehav i andra företag****S-Asiakaspalvelu Oy, hemort Helsingfors**

Ägarandel 100 %

Eget kapital 50

Räkenskapsperiodens resultat 0

S-Crosskey Ab, hemort Mariehamn

Ägarandel 40 %

Eget kapital 21

Räkenskapsperiodens resultat -8

Noter om revisorsarvoden

1 000 €

37. Uppgifter om revisorsarvoden	31.12.2008	31.12.2007
Revision	134	51
Övriga tjänster	29	34

Noter avseende bolag som ingår i koncernen

38. Koncernens moderbolag

S-Banken Ab ingår i SOK-koncernen. Koncernens moderbolag är Centrallaget för handelslagen i Finland (SOK), vars hemort är Helsingfors. Bokslutsuppgifterna för S-Banken Ab ingår som dotterbolagsuppgifter i SOK-koncernens koncernbokslut. Kopia på koncernbokslutet finns att tillgå på SOK:s huvudkontor, besöksadress Flemingsgatan 34, 00510 Helsingfors.



S-Banken

S-Banken Ab
PB 77, 00088 S-GRUPPEN

www.s-banken.fi